



(OFFICE TRANSLATION)

**TIL AKSJEEIERE I
GC RIEBER SHIPPING ASA**

**TO THE SHAREHOLDERS OF
GC RIEBER SHIPPING ASA**

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

**NOTICE OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

I

OF

**GC RIEBER SHIPPING ASA
ORG NR 987 974 532**

**GC RIEBER SHIPPING ASA
REG NO 987 974 532**

Det innkalles med dette til ekstraordinær generalforsamling i GC Rieber Shipping ASA ("Selskapet") torsdag den 23. september 2021 kl 14:00 i Solheimsgaten 11, Bergen (auditoriet i Skipsbyggerhallen).

Notice is hereby given that an extraordinary general meeting of GC Rieber Shipping ASA (the "Company") will be held on 23 September 2021 at 14:00 hours (CEST) in Solheimsgaten 11, Bergen (auditorium in Skipsbyggerhallen).

For å redusere risiko for spredning av koronaviruset oppfordres aksjonærer til å delta i generalforsamlingen gjennom å sende inn vedlagte fullmaktsskjema.

To reduce the risk of spreading the coronavirus, shareholders are asked to consider participating in the general meeting through sending the attached proxy.

Eventuelle spørsmål i forkant av generalforsamlingen kan rettes til Alexander Frøyseth på telefon: +47 950 82 282 eller e-post: alexander.froyseth@gcrieber.com eller til Øystein Kvåle på telefon: +47 479 02 919 eller e-post: oystein.kvale@gcrieber.com.

Any questions before the general meeting can be addressed to Alexander Frøyseth on telephone: +47 950 82 282 or email: alexander.froyseth@gcrieber.com or to Øystein Kvåle on telephone: +47 479 02 919 or email: oystein.kvale@gcrieber.com.

Til behandling foreligger:

The following is on the agenda:

**1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN
VED STYRETS LEDER OG OPPTAK AV
FORTEGNELSE OVER MØTENDE
AKSJEEIERE**

**1 OPENING OF THE GENERAL MEETING
BY THE CHAIRMAN AND RECORD OF
THE SHAREHOLDERS PRESENT**

2 VALG AV MØTELEDER
Styret foreslår styreleder Paul-Chr. Rieber.

**2 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE
MEETING**

The Board of Directors proposes Chairman Paul-Chr. Rieber.



3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

4 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

5 FORSLAG OM UTDELING AV TILLEGGSUTBYTTE

Styret foreslo opprinnelig ikke en utbyttebetaling for regnskapsåret 2020.

Etter at Selskapet solgte aksjer i Shearwater Geoservices Holding AS, som beskrevet i børsmelding fra Selskapet av 8. juli 2021, har styret vurdert Selskapets finansielle situasjon og foreslår at Selskapet utbetaler et utbytte på NOK 1,23 per aksje.

Utbyttebetalingen vil foretas med grunnlag i Selskapets årsregnskap for 2020 som ble godkjent av Selskapets ordinære generalforsamling den 21. april 2021.

Det foreslås at utbyttet utbetales til aksjonærer per 23. september 2021, slik dette er registrert i VPS per 27. september 2021. Forventet utbetalingsdato er 5. oktober 2021.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) Selskapet skal utbetale et tilleggsutbytte på NOK 1,23 per aksje. Det utbetales ikke utbytte på Selskapets egne aksjer.*
- (ii) Utbyttet skal deles ut til Selskapets aksjonærer per 23. september 2021, slik dette fremgår av Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen (VPS) per 27. september 2021.*

Årsregnskap og årsberetning er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.gcrieber-shipping.com

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

4 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRPERSON

5 PROPOSAL FOR DISTRIBUTION OF ADDITIONAL DIVIDEND

The board originally did not propose a dividend payment for the financial year 2020.

Following the Company sale of shares in Shearwater Geoservices Holding AS as described in the stock exchange announcement by the Company on 8 July 2021, the board has assessed the Company's financial situation and proposes that the Company pays a dividend of NOK 1.23 per share.

The dividend payment will be made on the basis of the Company's annual accounts for 2020 that were approved by the Company's annual general meeting on 21 April 2021.

It is proposed that the dividend is paid to shareholders as of 23 September 2021, as this is registered with the Norwegian Central Securities Depository as of 27 September 2021. The expected payment date is 5 October 2021.

On this background, the board proposes that the general meeting makes the following resolutions:

- i) The Company shall pay an additional dividend of NOK 1.23 per share. Dividend is not paid for the Company's treasury shares.*
- ii) The dividend shall be paid to the Company's shareholders as of 23 September 2021, as this is set out in the Company's share register in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) as of 27 September 2021.*

Annual accounts and the annual report are available on the Company's website www.gcrieber-shipping.com



Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), bes melde fra om dette ved å sende vedlagte påmeldingsskjema til Selskapet til den postadresse eller e-postadresse som fremgår av skjemaet innen 22. september 2021 kl 16:00.

Shareholders who wish to attend the general meeting (either in person or by proxy) are requested to give notice by sending the enclosed registration form at the postal address or email address set out in the form within 22 September 2021 at 16:00 (CEST).

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Paul-Chr. Rieber. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten sendes til Selskapet per post eller e-post innen 22. september 2021 kl 16:00 eller leveres i generalforsamlingen.

Shareholders who are prevented from attending the general meeting, may be represented by way of proxy. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed. Proxy may, if desirable, be given to the Chairman of the Board Paul-Chr. Rieber. Completed proxy forms may either be sent to the Company by ordinary mail or email within 22 September 2021 at 16:00 (CEST) or be submitted in the general meeting.

Adresse:

Address:

GC Rieber Shipping ASA, postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen,
e-post: alexander.froyseth@gcrieber.com

GC Rieber Shipping ASA, postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen,
email: alexander.froyseth@gcrieber.com

GC Rieber Shipping ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 86 087 310 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har per dagen for denne innkallingen en beholdning på 54 500 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for.

GC Rieber Shipping ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 86,087,310 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights also in all other respects. As of the date of this notice, the Company owns 54,500 own shares, for which votes cannot be cast.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

A shareholder has the right to table draft resolutions for items included on the agenda and to require that members of the Board of Directors and the CEO in the General Meeting provide available information about matters which may affect the assessment of: (i) items which are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including information about activities in other companies in which the Company participates, and other matters to be discussed in the General Meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen,

This notice and its appendices, including draft resolutions for items on the proposed agenda, as well



herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside: www.gcrieber-shipping.com. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per post, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene.

Adresse: GC Rieber Shipping ASA, postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, e-post: alexander.froyseth@gcrieber.com; tlf + (47) 55 60 68 00.

as the Company's Articles of Association, are also available at the Company's website: www.gcrieber-shipping.com. Shareholders may contact the Company by ordinary mail, email or phone in order to request the documents in question on paper.

Address: GC Rieber Shipping ASA, postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, email: alexander.froyseth@gcrieber.com; phone + (47) 55 60 68 00.

Bergen 1. september 2021 / 1 September 2021

**På vegne av styret i /
On behalf of the Board of Directors of**

GC RIEBER SHIPPING ASA

**Paul-Chr Rieber (sign.)
(styrets leder/Chairman)**

Oversikt over vedlegg til innkallingen som er tilgjengelig på Selskapets internettside:	Overview of appendices to the notice which are available at the Company's website:
1 Påmeldings- og fullmaktsskjema på norsk	1 Registration and proxy form in Norwegian
2 Påmeldings- og fullmaktsskjema på engelsk	2 Registration and proxy form in English



Vedlegg 1 / Appendix 1

PÅMELDINGS- OG FULLMAKTSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 23. SEPTEMBER 2021 I GC RIEBER SHIPPING ASA

Melding om at De vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen 23. september 2021, bes meddelt på dette påmeldingsskjemaet innen 22. september 2021 kl 16:00. **Adresse:** GC Rieber Shipping ASA v/ Alexander Frøyseth, Postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, **e-post:** alexander.froyseth@gcrieber.com. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i GC Rieber Shipping ASA den 23. september 2021 og (sett kryss):

- Avgi stemme for mine/våre aksjer
- Avgi stemme for aksjer i følge vedlagte fullmakt(er)

Aksjeeierens navn og adresse:
(vennligst bruk blokkbokstaver)

Dato	sted	aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------



FULLMAKT – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 23. SEPTEMBER 2021 I GC RIEBER SHIPPING ASA

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 23. september 2021, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktskjemaet. Skriftlig og datert fullmakt kan enten sendes til Selskapet per post eller e-post innen 22. september 2021 kl 16:00 eller leveres i generalforsamlingen.

Adresse: GC Rieber Shipping ASA v/ Alexander Frøyseth, Postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, **e-post:** alexander.froyseth@gcrieber.com.

Undertegnede aksjeeier i GC Rieber Shipping ASA gir herved (sett kryss):

- Styrets leder Paul-Chr. Rieber eller den han bemyndiger
- Administrerende Direktør Einar Ytredal eller den han bemyndiger
- _____
Navn på fullmektig (*vennligst bruk blokkbokstaver*)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ekstraordinære generalforsamlingen i GC Rieber Shipping ASA den 23. september 2021. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til administrerende direktør eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen.** I den grad det foreligger forslag som ikke er fremsatt av styret, eller dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Sak:

	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør stemmegivningen
2. Valg av Paul-Chr. Rieber til møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av forslag til utdeling av tilleggsutbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(*vennligst bruk blokkbokstaver*)

_____ dato

_____ sted

_____ aksjeeiers underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.



Vedlegg 2/Appendix 2

REGISTRATION AND PROXY FORM TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

REGISTRATION – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 23 SEPTEMBER 2021 IN GC RIEBER SHIPPING ASA

Notice of your attendance in the extraordinary general meeting on 23 September 2021 is kindly requested on this registration form within 22 September 2021 at 16:00 (CEST). **Address:** GC Rieber Shipping ASA v/ Alexander Frøyseth, Postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen, **email:** alexander.froyseth@gcrieber.com. If you have registered but are unable to attend, a written and dated proxy may be submitted in the general meeting.

The undersigned will attend the extraordinary general meeting of GC Rieber Shipping ASA on 23 September 2021 and *(please tick)*:

- Vote for my/our shares
- Vote for shares pursuant to the enclosed proxy(ies)

Name and address of the shareholder: _____
(please use capital letters)

_____ _____ _____
date place signature of the shareholder



PROXY – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 23 SEPTEMBER 2021 OF GC RIEBER SHIPPING ASA

If you are unable to attend the extraordinary general meeting on 23 September 2021, you may be represented by way of proxy. This proxy form may then be used. Completed proxy forms may either be sent to the Company by ordinary mail or email within 22 September 2021 at 16:00 (CEST) or be submitted in the general meeting.

Address: GC Rieber Shipping ASA v/ Alexander Frøyseth, Postboks 1114 Sentrum, 5809 Bergen,
email: alexander.froyseth@gcrieber.com

The undersigned shareholder in GC Rieber Shipping ASA hereby grants (*please tick*):

- The Chairman of the Board Paul-Chr. Rieber or the person he appoints
- Chief Executive Officer Einar Ytredal or the person he appoints
- _____
Name of proxy (*please use capital letters*)

proxy to meet and vote for my/our shares in the extraordinary general meeting of GC Rieber Shipping ASA on 23 September 2021. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy, the proxy will be deemed to have been given to the chief executive officer or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**. To the extent proposals are put forward by any person or entity other than the Board of Directors, or in addition to, or instead of, the proposals in the notice, the proxy determines the voting.

Item:	In favour	Against	Abstain	At the proxy's discretion
2. Election of Paul-Chr. Rieber to chair the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Election on person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of proposal for distribution of additional dividend	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Name and address of the shareholder: _____
(*please use capital letters*)

_____ date _____ place _____ signature of the shareholder

If the shareholder is a company, a valid certificate of registration must be attached to the proxy form.